

证券代码：300587

证券简称：天铁股份

债券代码：123046

债券简称：天铁转债

浙江天铁实业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券李木森、李想、郭衍哲、朱伟；信达证券任菲菲；太平洋证券李瑶芝；银华基金陈晓雅；国华人寿赵翔；景熙资产辜岚、史斯达；领久私募基金纪荣斌；万象创业投资金涛、吴江、刘新林
时间	2022 年 2 月 16 日
地点	公司募投厂区展厅体验中心会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：范薇薇
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司展厅、生产线； 二、公司董秘范薇薇介绍公司基本情况； 三、提问环节 1、公司 2022 年股权激励计划的激励目标每年增长 50%，为什么有这么强的信心？ 答：首先，随着我国交通强国建设，大力发展都市圈、城市群并强调低碳绿色出行的战略背景下，城市轨道交通行

	业受益于该类新基建的快速发展，整个行业发展前景较好。环评环保的要求进一步提升，现有的新建里程之外进一步拓展了市场空间。 其次，随着国家对抗震防灾工作的重视以及建筑减隔震技术及产品推广应用政策的实施，建筑减隔震行业迎来快速发展。 最后，昌吉利的锂化物产能扩产项目建成投产后，对于公司也是一个很好的助力。 基于这三个业务板块，无论是行业本身的发展还是企业内在的核心技术、销售、产能扩产综合实力、品牌建设等壁垒优势，我们都是非常有信心。公司 2022 年股权激励计划的激励目标每年增长 50%也是公司对于管理层和核心骨干的考核目标。 2、《噪声污染防治法》的发布，旧改是否有市场？旧改的需求是有些哪些产品？主要是用在哪儿？ 答：旧改随着环评环保的要求进一步提升、居民投诉等一系列举措是有改造需求的。 公司轨交运营的思维围绕着“做一个轨下减振降噪整体解决方案的提供商”。新建里程有新建里程的解决方案，旧改里程有旧改里程的解决方案，只要客户有轨下减振降噪的需求，我们就可以提供对应的解决方案。根据不同的应用场景、环境、行驶车速、环评环保的要求以及客户的特殊要求，提供的设计方案和产品是不同的。 3、旧改的市场容量怎么样，订单占比多少？ 答：随着《噪声污染防治法》的实施，相关部门将加大力度进行整改，目前占比很少。 4、后期减振渗透率预期达到多少？ 答：未来随着减振降噪市场的要求进一步提升、公司综合优势，公司在减振降噪行业渗透率有望进一步提升。具体
--	---

	能上升到多少以及多久的时间上升，这是一个结果导向。 5、旧改和新建价值量的话是有什么区别吗？差距会很大吗？ 答：产品价值量不在于旧改或新建的区别，主要在于不同减振降噪级别的产品其价值量不同。 6、公司未来对建筑减隔震的规划。 答：建筑减隔震产品生产线建设项目是公司可转债募投项目之一，目前建设工作正在井然有序的推进中，后续公司将根据减隔震市场的发展做进一步规划。 7、建筑隔震技术壁垒较高，天铁在于产能扩产方面是否有障碍？对于行业其他竞争对手有什么优势？ 答：公司具有技术优势、核心产品技术优势、客户资源优势、产品质量优势、丰富的创新成功、综合成本优势、融资便利等系列优势，产能扩产方面没有障碍。 8、隔震空间比减振空间大吗？ 答：是的。 9、公司董事长去年进行了一个大比例减持是什么原因呢？后续是否会进行增持？ 答：董事长减持是因为个人资金需求，与公司基本面无关，后续是否会增持目前未收到相关信息。 10、昌吉利在安徽庐江扩产项目中未来规划会偏向哪一类产品？ 答：无水氯化锂是核心产品，其他品类根据昌吉利的核心技术优势、行业的发展、市场的驱动等综合因素扩产新品类，可以多项选择。 11、公司产品丰富，所有产品是替代关系还是协同关系？ 答：大部分产品是独立的应用场景，小部分产品取决于客户需求不同。
--	---

	12、减振产品的毛利率水平？ 答：公司综合毛利率因产品收入构成结构发生变化而变化；单一产品毛利率未发生较大的变化，趋于稳定。 13、公司新产品目前进展如何？ 答：新签订单转化为收入主要取决于施工完工比，要求不一，完成时间不一，一般 1-2 年之内完成。 14、声屏障未来空间多大？ 答：天铁目前研发和应用的声屏障新产品为近轨声屏障，通过温州等项目应用成熟，得到了业主、客户和行业专家的高度评价，其抗风荷载等安全性更高、造价相对更低、具有显著的性价比高。随着《噪声污染防治法》的实施，对居民区安装需求将进一步提升，对桥梁或路基地段的安装比例将进一步提高，应用前景更为广阔。 15、2021 年业绩预计比 2020 年增长，主要是体现在哪里？ 答：收入结构与 2020 年年报基本保持一致，主要来于轨道交通的增长。 16、公司认为自身拿订单能力在哪个区域比较强还是全国都比较强？ 答：公司产品已经运用到 40 多个城市将近 200 条线路，业内口碑都是非常好，做的是全国轨道交通的生意，没有偏向哪个区域较强的说法。只要轨下有减振降噪的需求，天铁就可以提供配套的系统解决方案。 17、公司是否有海外市场？ 答：公司海外订单是有的，但基于中国是轨道交通行业在全球最大的市场，所以目前主要以国内为主。 18、公司产品使用寿命是多久？ 答：公司高等减振产品和特殊减振产品基本与轨道同寿命，中等减振产品中的扣件在轨道大整修时需要更换。
--	---

	19、建筑减隔震目前占公司主营收入有多少？ 答：目前体量较小。 20、2022 年 6 月实施的《噪声污染防治法》，与老的版本有什么区别，对公司有什么样的机遇？ 答：2022 年 6 月实施的《噪声污染防治法》强化噪声和结构二次振动源头防控，筑牢污染第一防线，明确振动噪声污染内涵，扩大法律适用范围和执行力度。本次修改力度对轨交行业减振降噪提出更明确的使用范围、主体责任、监管力度等要求。
日期	2022 年 2 月 16 日